

学校编码：10384

分类号_____密级_____

学号：12020051300537

UDC_____

厦门大学

硕士学位论文

我国资本利得税法律问题研究

Research on Legal Problems of China's Capital Gains Tax

陈志通

指导教师姓名： 李刚 副教授

专业名称： 法律硕士

论文提交日期： 2008 年 4 月

论文答辩时间： 2008 年 月

学位授予日期： 2008 年 月

答辩委员会主席：_____

评 阅 人：_____

2008 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。
本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

内 容 摘 要

当前世界各国都普遍实行对资本利得课税的制度,尤其是发达国家,如美国、英国等国均较早地建立了资本利得课税制度,逐步形成与其经济发展水平和法制传统相适应的资本利得税法体系,并且随着资本市场的发展成熟,其资本利得课税制度已相当完善。

我国到目前为止还没有明确立法开征此税,只是对部分资本利得加以调节,且在规定上分散于不同的法律条文中,包括部门通知、补充规定等形式,显得比较零乱,对相关的概念及要素、环节缺少立法规定,没有形成系统的资本利得税法律制度。然而,随着我国资本市场的不断发展成熟和市场主体投资手段的不断进步,日益涌现的资本利得加速了我国分配格局的变化,出于国家进行宏观调控、规范资本市场、调节社会分配以及与国际接轨等政策需要,使得我国适时开征资本利得税将成为大势所趋。因此,统筹我国现有涉及资本利得的法律资源,完善我国的资本利得税法律制度具有重要的现实意义,这正是本文写作的出发点和立足点。

本文的总体思路是:首先,分析资本利得税法的基础理论问题,包括概念界定、源泉分析等,为制度设计提供理论依据;其次,通过分析我国目前税法对资本利得的规制现状,并与国际上成熟的资本利得税法制度(以美国和英国为主)相比较,折射出我国现行资本利得税法存在的问题;最后,针对提出的问题,借鉴国际上成熟的税法实践,最重要的是,本文紧扣并参照我国现行所得税法的规定与实践,从完善所得税法体系的角度进行整体性思考,进而对完善我国资本利得税法制度提出若干建议。

关 键 词: 资本利得; 资本利得税法; 所得税法

厦门大学博硕士论文摘要库

ABSTRACT

Capital gains tax (CGT) is a popular tax in many countries at present, particularly in the developed countries, such as the USA, Britain. They established earlier capital gains taxation system. And with the development of capital markets maturing, the CGT law system has been very comprehensive.

Till now CGT has not been instituted in our country. Only the part of capital gains are taxed. Relevant provisions scatters in the different legal provisions, so it has not formed a CGT law system in our country. However, with the capital markets becoming more and more mature, since the government has the necessity to control macro economy, supervise the capital market, regulate the social distribution and be in line with the international requirement, it is an irresistible general trend for China to impose CGT. Therefore, making full use of the existing capital gains legal resources and improving the law system of CGT is of great realistic significance, that is the starting point of this thesis.

The overall idea of this thesis is as follows: firstly, I analyzed the basic theory of CGT law for providing a theoretical basis for system design; then, by comparing China and the foreign CGT status, it reflected the existing problems of current CGT laws in China; finally, this thesis makes several suggestions on improving the CGT law system in China, based on the questions put forward and reference from the practice of mature tax laws of other countries, most importantly focusing on and referring to the regulations and practice of China's existing income tax laws, holistically thinking in light of improving the income tax law system.

Key words: capital gains; CGT law; income tax law

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

引 言	1
第一章 资本利得税法基本理论问题	2
第一节 资本利得的概念及特性	2
一、资本利得的概念界定及其产生的源泉分析	2
二、资本利得的特性分析	4
第二节 资本利得课税的基础理论	7
一、资本利得课税与否之辨析	7
二、资本利得税的税负选择	8
第二章 我国资本利得税法的现状及其存在的问题分析	11
第一节 我国资本利得课税的税法规制现状	11
一、个人资本利得课税规定	11
二、企业资本利得课税规定	12
三、我国的土地增值税	14
第二节 国际资本利得税法比较分析——以美、英为主	15
一、个人所得税法对个人资本利得的规制比较	16
二、企业所得税法对企业资本利得的规制比较	18
第三节 我国资本利得课税存在的问题——美英经验的启示	19
第三章 完善我国资本利得税法的思考及建议	21
第一节 我国资本利得课税制度设计的原则	21
第二节 完善我国资本利得税法的思考和具体建议	22
一、对完善我国资本利得税法的整体思考	22
二、具体课税模式及税负选择	24
三、具体税法要素的设计	26
四、相关配套措施方面的建议	31
结 语	34

参考文献.....	35
后 记	37

厦门大学博硕士论文摘要库

CONTENTS

Preface	1
Chapter 1 Basic Theory of CGT Law	2
Subchapter 1 Concept and Characteristics of Capital Gains	2
Section 1 Definition of Concept and Analysis of Source	2
Section 2 Analysis of Characteristics	4
Subchapter 2 Basic Theory of Capital Gains Taxation	7
Section 1 Analysis of Capital Gains Taxation	7
Section 2 Choice of Tax Burden	8
Chapter 2 Problems of China's CGT Law System	11
Subchapter 1 Status Quo of China's Capital Gains Taxation	11
Section 1 Personal Capital Gains Taxation	11
Section 2 Corporate Capital Gains Taxation	12
Section 3 Land Value Taxation	14
Subchapter 2 International Comparison on CGT law	15
Section 1 Comparison on Personal CGT	16
Section 2 Comparison on Corporate CGT	18
Subchapter 3 Problems of China's Capital Gains Taxation	19
Chapter 3 Suggestions on Improvement of China's CGT Law System	21
Subchapter 1 Principle of System Design	21
Subchapter 2 Thinkings and Suggestions	22
Section 1 Thinkings on the whole	22
Section 2 Assessment Model and Choice of Tax Burden	24
Section 3 Suggestions on Taxable Elements	26
Section 4 Suggestions on Matching Measures	31
Conclusion	34
Bibliography	35
Postscript	37

厦门大学博硕士论文摘要库

引 言

对资本利得应否课税以及如何课税是一个存在已久的问题。世界各国在经济发展到一定阶段都会面临这一问题。我国也不例外，资本利得税的征收与否及相关讨论已经提到了今年两会的议题上，足以体现我们国家和社会对其的重视。从国际税收实践来看，当前世界各国都普遍实行对资本利得课税的制度，经济发达国家，如美国、英国等国早已建立了资本利得课税制度，并且随着经济的发展，资本利得课税制度正逐步得到完善。而在我国，由于对资本利得认识较晚，起步也较晚，税法制度不完善，对该部分所得缺乏系统的税法调控措施，大都只是以部门通知、补充规定等形式，并且仅对部分资本利得加以调节，还极度模糊资本利得的概念。随着我国社会主义市场经济的建立与发展，资本市场迅速崛起，各种资产转让交易，特别是股票交易、产权交易越来越多，产生了大量的资本利得，尤其是近年来证券市场的迅速发展，产生了日益庞大的证券资本利得，这部分资本利得加剧了我国社会分配格局的变化，已经成为社会成员收入贫富差距加大的一个重要原因。对这部分资本利得是否需要单独课税，还是直接并入所得税进行征收，同时如何运用税法加以调控，就成为一系列非常迫切的相关问题。

制定合理、完善的资本利得税法律制度，对于促进社会资本的积累，合理进行投资导向，规范资本市场，促进资源有效配置，抑制短期投机行为，规避金融风险都有积极作用。同时，完善的资本利得税法律制度，可以有效地防止国有企业产权转让过程中国有资产的流失，抑制通过产权交易牟取不正当利益的行为；同时也是完善我国企业所得税法和个人所得税法所必须面对的问题。因此，研究资本利得税法律制度对我国具有重要的现实意义。

本文通过分析资本利得及其课税的基本理论，研究比较国际上成熟的资本利得税法内容及其对我国资本利得课税建设的启示（以美、英两国为主），在实践上借鉴它们的成功经验，力求对我国今后如何完善资本利得税法做些探讨，在此基础上提出若干措施和建议。

第一章 资本利得税法基本理论问题

第一节 资本利得的概念及特性

对资本利得如何定性、其特性如何以及资本利得的源泉分析等问题，是制定有关资本利得税法时首先要考虑的问题。理清相关理论问题，有助于我们制定比较合理的资本利得课税法律制度。

一、资本利得的概念界定及其产生的源泉分析

（一）资本利得的概念界定

关于资本利得概念的界定，经济学家劳伦斯·塞尔茨对其作了这样的概括：资本利得是指拥有者不是为了经营而进行库存的，或者非规则地销售的各种资产，因市场价值上升而实现的获利，资本利亏则是这些资产因市场价值下跌而遭受的损失。^①

台湾学者周玉津在其编著的《财政学原理》一书中，对资本利得作如下界定：所谓资本利得，一般言之，乃为股票、土地、房屋等资本性资产^②因买卖而发生的增值所得，此种增值所得，就本质言之，为一种不能预期的所得，或意外所得或不劳利得，即指所得非系任何有用的经济努力（例如资本、人工、技术之耗费）之结果而言。^③

而按照我国学者杨斌教授的定义，资本利得是指债券、股票和不动产等资本性财产的增值或出售而得到的净收益。其中因出售资本性资产而得到的净收益又称为转让所得或已实现的资本利得；而其中已增值但未经销售实现的“利得”为未实现的资本利得。从该定义可以看出，该定义将资本利得分分为已实现资本利得和未实现资本利得，而在其他方面和前面两位学者的定义没有实质性区别。^④

对上述国内外学者关于资本利得的定义进行综合比较后，可以对资本利得作如下的界定：资本利得主要是相对于普通所得的特点差异而进行定义的，即有价

① 曹雪琴. 税收制度的国际比较[M]. 上海:上海学林出版社,1998. 81.

② 本文中提到的资本性资产和资本资产纯属称谓不同，所指内容上无实质性区别。

③ 周玉津. 财政学原理 [M]. 台北:大中国图书出版公司,1979. 122.

④ 肖鹏. 资本利得税制建设研究（硕士学位论文）[D]. 厦门:厦门大学,2002. 3.

证券（股票、债券、存托凭证等）、不动产（房屋、土地）以及无形资产（著作权、专利权等）等资本性资产的增值或买卖而发生的净收益所得。在此基础上，根据资本性资产的不同，可以将资本利得分不动产利得、有价证券利得和无形资产利得。^①另外，根据是否已实现对资本利得又做了广义上和狭义上的划分。狭义的资本利得是指已实现的资本利得，而广义的资本利得既包含已实现的资本利得，也包含了持有的资本利得，即未实现的资本利得，这种利得是观念上的，与资产的持有相关，是指在拥有资产期间，如按现行的市场价值估算，该资产发生了价值增值即可确认为资本利得。^②

（二）资本利得产生的源泉分析

在对资本利得概念明确界定后，为合理确定资本利得税的征税范围、税率设计等内容，有必要先对资本利得产生的源泉进行分析。^③

1. 公司留存收益的转化，这是资本利得最主要的来源。留存收益包括累积的盈余公积和未分配利润。当公司将留存收益用于公司的再投资，以扩大生产规模，一般来说，在其他条件不变的情况下，公司留存收益的资本化意味着公司总资产的增加，公司的股票价格就会因此上扬，此时股票持有人若借机出售股票，便实现了资本利得。如果企业的成长性较好，所投资项目的回报率较高，留存收益的再投资无疑会增强企业对广大投资者的吸引力，因为公司的价值会随着所投资项目产出效益的实现而上升，这样，投资于公司股票的投资者也就能获得由此而产生的资本利得收益。可见，出售股票所获利得的一部份是公司留存收益转化而来的。

2. 预期收益的变化。资本性资产预期收益的变化会导致资产价格的变动，进而产生资本利得（或盈亏）。这种变化是不可预测的，理论上，资产的价格是由对其将来收益的预期而形成的，这种收益受供求关系、利率水平、物价水平、风险、各种资产间相对收益率等因素的影响。这体现为许多情形，比如，当投资者投资于一个不知道是赔本还是赚钱的矿山时，该投资者的资产在不同的期望下就可能产生资本利得或盈亏；还比如，当一个艺术家的某些作品被毁坏时，很可能他的其余作品就会升值；股票的市场价格主要取决于公司的盈利能力，而公司

① 需要指出的是，少数的动产，如机器设备，当加速折旧时也会产生资本利得。

② 本文所指的资本利得如无特意说明均指已实现的利得，即狭义的资本利得。

③ 资本利得课税研究小组. 资本利得课税理论与实践[M]. 北京: 中国税务出版社, 2004. 10-13.

盈利能力会受各种因素影响会不断发生变化,引起股票价格的涨跌,因此而产生资本利得(或利亏)。

最明显的收益期望变化导致的资本利得当然是那些固定收益资产产生的资本利得(或利亏),比如利息率的变化导致债券产生利得(或利亏)。例如,在票面利率和市场利率都是6%时,购买票面价值为100元的债券,一年后可获本金加利息共106元。若购买债券后市场利息率降为4%,此时,由于票面债息高于市场利率,投资者选择购买公债较为有利,公债价格由于供不应求必然水涨船高。假定原购买的债券价格涨到102元,则投资者,也就是6%债息债券的持有者卖出债券就能获得2元的资本利得。如果市场利率上升,则原来债券的持有者就只能遭受资本利亏。

3. 自然增长。资本利得最平常的来源是资产价值的自然增值。这些资产包括例如森林木材以及与其相类似的资产,当树木不断长大时,它的价值也在不断地增加。当然,这里考虑的增值应该是一个综合了相应成本的最终净资本利得。

4. 加速折旧。税收折旧和经济折旧的计算因为出于不同的目的往往不相同,而且即使在技术上也很难让二者完全相同,二者的背离就有可能产生资本利得或利亏。如果税收折旧超过经济折旧,那么资产的账面价值(税法调整后)就被低估了,从税收角度讲资本利得就产生了。反之当税收折旧低于经济折旧时,就会产生资本利亏。

5. 通货膨胀。通货膨胀时货币发生了贬值,以货币表现的资产的交易价格就发生了变化,仅仅是这个因素就可能导致本来没有发生增值的资产在名义上产生了资本利得。另外当存在通货紧缩时,也有类似的情况发生,不过恰恰相反。这种通货膨胀利得既影响像不动产这样的有形资产价值,也影响类似公司股票等无形资产的金融资产价值。

二、资本利得的特性分析

资本利得作为资本性资产的增值,它是资本性资产经历一段时期的持有后的增值,与投资取得的从经营利润中分回的股息、红利不同,它是投资收回与投资原值之间的差额。鉴于此,资本利得所具有特性也是相对于一般意义上的普通所得,尤其是一般经营所得而言的。因此,在探讨资本利得的特性前有必要对资本

利得与所得的关系进行界定。

从一般意义上来说,所得是指经济主体(包括自然人、法人以及非法人组织)通过一定方式而获得的某种收益。对于资本利得与所得两者的关系,也即所得范围的界定,理论上有两种不同观点:^①

1. 所得源泉说。^②按照这一观点,所谓所得是指在来源上具有连续性和规律性的收入,通常是指生产、经营所得和工资薪金所得等经常性所得,而那些一次性或者偶发性的收入则不能列为所得。根据这一原则,资本利得既无连续性,又无规律性,因而不能视其为所得。

2. 净增值说。^③按照这一观点,所谓所得是指在一定期间内(通常为1年),投资者净资产的增加额,而无论其来源是否具有连续性和规律性,只要发生净资产的增加值,就视为所得。按照这一原则,资本利得既然为一种净资产的增值,当然应该列入所得的范围。

笔者认为,从社会经济发展的角度考察,所得源泉说在理论上存在明显的缺陷。因为在经济高度发达、市场经济体系日益完善的当今社会中,不仅资本利得收入是不规律的,其他所得如企业的利润、个人的工资等收入也都因受不断变化的市场情况的影响经常处于变动之中,如果仅仅因为其不规律性,就不列为所得,那么对于所得范围的界定未免过于苛刻,也不利于税法和税收政策的制定和实施。所以,无论是哪种形式的收入,只要是能够满足其经济购买能力增加或者投资能力增加的要求,这一收入即应当被视为所得。

从概念内涵上来分析,由于收益来源方式的不同,资本利得又具有区别于一般所得的独有特性:

1. 资本利得是一种消极利得,是一种不劳利得,也就是说这类所得不是靠

^① 陈灵. 近期能否开征资本利得税[J]. 宏观经济管理, 2005, (6): 52.

^② 所得源泉说又称所得来源说。这种观点认为,对一纳税人所取得的所得是否应该课税,要根据发生所得的源泉来判断,应税所得的发生形态应具备循环反复发生的源泉性质。其代表人物弗里茨·纽马克将这一理论表述为:“只有从一个可以获得固定收入的永久性‘来源’中取得的收入才应被视为应税所得。”他所强调的应税所得要具备两个特点,一是取自永久性来源,二是固定的收入。而资本利得却是一种不能预期的意外收益,它显然不具备这种性质,因此对资本利得显然不能课税。刘剑文. 应税所得的法律问题探讨[J]. 武汉大学学报, 1995, (3): 33-34.

^③ 净增值说也称纯资产增加说,始终坚持对资本利得应当征税的观点。主要代表人物是范·尚茨和两位美国经济学家海格和西蒙斯。这三位代表人物对应税所得的表述虽然不完全相同,但都否定了来源说中“只有永久性来源产生的收益才可以课税”这一论点,并且扩大了应税所得的范围。他们认为,一个人在给定年度的消费支出与个人资产净值增长额之和都应该纳税,具体的说包括生产性服务的销售收入、来自于政府和私人组织或个人的转移支付以及当地所持有资产的资本利得,所以在他们看来资本利得既然体现为投资者的经济能力的提高,那么就应该课税。同上,第34-35页。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库